

# Asesoramiento independiente y seguimiento continuado de inversiones

**serfieX**  
risk management & ALM



# Contenido

---

01. Asesor de inversiones ¿para qué?
02. Relación con la Gestora
03. ¿Por qué SERFIEEX?
04. Oferta de servicios
05. Zona web personalizada
06. ¿Qué es SERFIEEX?

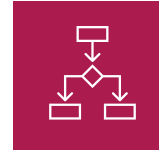
# 01. Asesor de inversiones ¿para qué?



Nexo entre dueños del patrimonio y gestores



Vigilancia continuada del Mandato de Gestión



Opinar sobre decisiones de inversión estratégicas y tácticas



Ayudar a proteger el patrimonio y generar rentabilidad ordenada en el tiempo

## 02. Relación con la Gestora



Colaboración



Cordialidad



Exigencia profesional



Sin olvidar nunca que nuestros clientes son los Partícipes y Beneficiarios, la Comisión de Control y la Subcomisión de Inversiones



Evitar que las decisiones tácticas pongan en peligro la estrategia

## **03. ¿Por qué SERFIE X?**



### **VERDADEROS EXPERTOS**

Amplio y profundo conocimiento

### **METODOLOGÍA**

Aplicamos las mejores prácticas profesionales: una metodología, paso a paso, bien probada

**EXPERIENCIA** desde el año 2000

### **INDEPENDENCIA**

### **SOMOS ESPAÑOLES**

No hace falta continuar pagando a consultoras extranjeras por cosas que en España se pueden hacer perfectamente

### **PRECIO COMPETITIVO**

**RECONOCIMIENTO** explícito por parte de la DGSFP

### **CLIENTES MUY SATISFECHOS**

Ningún cliente perdido en 20 años

## 04. Oferta de servicios



A. SERVICIO DE  
ASESORAMIENTO EN  
INVERSIONES



B. SERVICIOS DE  
COMUNICACIÓN



C. OTROS SERVICIOS  
COMPLEMENTARIOS

# 04. Oferta de servicios



## A. SERVICIO DE ASESORAMIENTO EN INVERSIONES

### A.1. REVISIÓN EN PROFUNDIDAD DEL MANDATO DE GESTIÓN

Recomendaciones

### A.2. MONITORIZACIÓN

Vigilancia y seguimiento del Mandato de Gestión

- Aptitud legal y verificación de límites de diversificación y riesgos
- Análisis de adecuación de las inversiones a los objetivos del Mandato
- Medición del riesgo de mercado, crédito, contraparte, liquidez y ESG
- Pruebas de tensión: simulación de situaciones extremas
- Due Dilligence de fondos de inversión e inversiones alternativas
- Grado de cumplimiento de los objetivos estratégicos

### A.3. VERIFICACIÓN DE ADAPTACIÓN A IORP II

Sistema de Gobernanza

Gestión de la Inversiones

Control y gestión de riesgos

Información a partícipes actuales y potenciales

## 04. Oferta de servicios



### A. SERVICIO DE ASESORAMIENTO EN INVERSIONES

#### A.4. REVISIÓN PERIÓDICA DE LA ESTRATEGIA

Revisión de objetivos estratégicos de rentabilidad, riesgo y tolerancia

#### A.5. OPINIÓN SOBRE LAS INVERSIONES

Calidad y adecuación táctica de las decisiones del gestor a los objetivos estratégicos de la Comisión de Control

#### A.6. CONTROL DE CALIDAD Y ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS OBTENIDOS

Desagregación de rentabilidades  
Desagregación de riesgos  
Evaluación y atribución de resultados  
Análisis de costes incurridos  
Análisis de eficiencia en compras y ventas  
Comparación con productos similares

#### A.7. ACTUALIZACIÓN PERIÓDICA DEL MANDATO

Límites de exposición y riesgos  
Catálogo de activos admisibles en la cartera  
Planes de contingencia ante situaciones extremas  
Información a recibir de la Gestora

# 04. Oferta de servicios



## B. SERVICIOS DE COMUNICACIÓN

### B.1. COMUNICACIÓN CON COMISIÓN DE CONTROL

Informe Mensual de seguimiento  
Informes Extraordinarios cuando se precisen  
Reuniones presenciales Trimestrales  
Línea de apoyo con disponibilidad permanente  
Colaboración con terceros: auditoria interna y externa, revisión actuarial

### B.2. SESIONES DE FORMACIÓN ANUALES ESPECIFICAS PARA

Subcomisión de Inversiones  
Comisión de Control  
Partícipes y Beneficiarios

### B.3. ZONA WEB PERSONALIZADA

# 04. Oferta de servicios



## C. OTROS SERVICIOS COMPLEMENTARIOS

### C.1. ASESORAMIENTO COMPLEMENTARIO MULTIDISCIPLINAR

Aspectos actuariales  
IORP II, externalización de funciones clave  
Mejores prácticas del mercado

### C.2. IDENTIFICACIÓN DEL PERFIL DE RIESGOS DEL COLECTIVO

### C.3. SELECCIÓN DE NUEVOS GESTORES O SUBGESTORES

# 05. Zona web personalizada

The image displays two screenshots of the serfieX website's user interface. The top screenshot shows the 'Acceso' (Access) page, which is a black banner with the text 'Acceso' and 'Zona clientes' below it. Below the banner is a login form with fields for 'Usernames' and 'Password', a 'Log In' button, and a link for 'Lost your password?'. The bottom screenshot shows the 'Cuenta de usuario' (User Account) page, which is a grey banner with the text 'Cuenta de usuario' and 'Zona clientes' below it. Below the banner, there is a section for 'Informes de seguimiento' (Follow-up Reports) with a sub-section for 'Informes 2020' containing a list item for 'Enero 2020'. Both screenshots feature a navigation menu at the top with links for 'SOFTWARE', 'SERVICIOS', 'FORMACIÓN', 'ZONA CLIENTES', and 'CONTACTA', along with a search icon.

serfieX SOFTWARE ▾ SERVICIOS ▾ FORMACIÓN ▾ ZONA CLIENTES CONTACTA 🔍

**Acceso**  
Zona clientes

Usernames:

Password:

[Lost your password?](#) [Log In](#)

serfieX SOFTWARE ▾ SERVICIOS ▾ FORMACIÓN ▾ ZONA CLIENTES CONTACTA 🔍

**Cuenta de usuario**  
Zona clientes

Informes de seguimiento

Informes 2020

- Enero 2020

## 06. ¿Qué es SERFIEX?



Expertos en gestión de riesgos para fondos de pensiones desde 1993

Más de 50 proyectos anuales de medición y control de riesgos para Gestoras

Más de 1.500 carteras y fondos de inversión y pensiones analizados anualmente

Independencia

Equipo multidisciplinar de financieros, matemáticos, estadísticos actuarios e informáticos

Software propio: RISKCO. Con más de 100 clientes y 300 usuarios

Precio competitivo

Adaptación a las necesidades del cliente

Rapidez en la puesta en marcha de los Proyectos

Reconocimiento explícito por parte de la DGSFP

Clientes satisfechos. Ningún cliente perdido en 20 años

Somos españoles. No hace falta continuar pagando a consultoras extranjeras por cosas que en España se pueden hacer perfectamente

## 06. ¿Qué es SERFIEX?

**SERFIEX** es una multinacional española líder en RiskTech, FinTech y RegTech desde 1993.

**SERFIEX** licencia software y presta servicios de “risk-management” (consultoría, SaaS y formación) a aseguradoras, gestoras de fondos de inversión y fondos de pensiones, banca privada, bolsas, tesorerías y corporaciones no financieras.

**SERFIEX** es especialista en valoración de pasivos actuariales y activos financieros, medición de riesgos de mercado, contraparte y suscripción, ALM y cumplimiento normativo para aseguradoras.

**SERFIEX** ha ejecutado más de 250 proyectos de medición, control y gestión de riesgos financieros y actuariales en bancos, gestoras y aseguradoras.

**SERFIEX** ha participado en más de 150 proyectos relacionados con cálculo de reserva técnicas, medición de riesgo de suscripción y Solvencia II.

**SERFIEX** ha participado en la puesta en marcha más de 50 proyectos de Solvencia II en entidades aseguradoras.

### Diferenciales de SERFIEX frente a su competencia

- Aproximación global al “risk management” a través de software propio, consultoría, outsourcing y formación
- Especialistas multiproducto, multiactivo y multiriesgo
- Flexibilidad y adaptación a las necesidades del Cliente
- Rapidez de implementación y puesta en marcha de los Proyectos
- Equipo multidisciplinar especializado
- Trazabilidad de los cálculos y replicabilidad de los outputs (si lo requiere DGSFP, auditoría externa u otros terceros)
- Precios competitivos, proporcionados y adaptados al presupuesto del Cliente
- Compromiso con la formación a través de cursos continuados para nuestros Clientes
- Reconocimiento por parte de supervisores españoles: CNMV, DGSFP y BdE
- Delegaciones en Madrid, Barcelona, Nueva York, Lima, Bogotá, Ciudad de México, Santiago de Chile.



# serfiex

risk management & ALM

[www.serfiex.com](http://www.serfiex.com)  
[andrea.comanescu@serfiex.es](mailto:andrea.comanescu@serfiex.es)  
+34 91 319 03 47